

BL GLOBAL 30
B EUR Acc



Fondsmerkmale	
Fondsvermögen	€ 125,01 Mio
Auflegungsdatum	28/10/1993
Auflegungsdatum der Anteilsklasse	28/10/1993
Erster NIW	28/10/1993
ISIN	LU0048292394
Referenzwährung	EUR
Rechtsform	UCITS
Sitzland	LU
Europäischer Passport	Ja
Vertriebszulassung	
AT, BE, CH, DE, DK, ES, FI, FR, GB, IT, LU, NL, NO, PT, SE, SG	
Risikoindikator (SRI)	3
SFDR-Klassifizierung	8

Referenzindex	
Lipper Global Mixed Asset EUR Balanced - Global	

Fondsmanager	Stellvertreter
Joël Reuland	Maxime Hoss



Verwaltungsgesellschaft	
BLI - Banque de Luxembourg Investments	
16, Boulevard Royal	
L-2449 Luxembourg	
Tel: (+352) 26 26 99 - 1	
www.bli.lu	

Handel und Verwaltung	
UI efa S.A.	
Telefon	+352 48 48 80 582
Fax	+352 48 65 61 8002
Handel	täglich¹
Handelsschluss	17:00 CET
Ausgabeaufschlag	max. 5%
Rücknahmegebühr	keine
NIW-Berechnung	täglich¹
NIW-Veröffentlichung	www.fundinfo.com

¹ Bankarbeitstag in Luxemburg

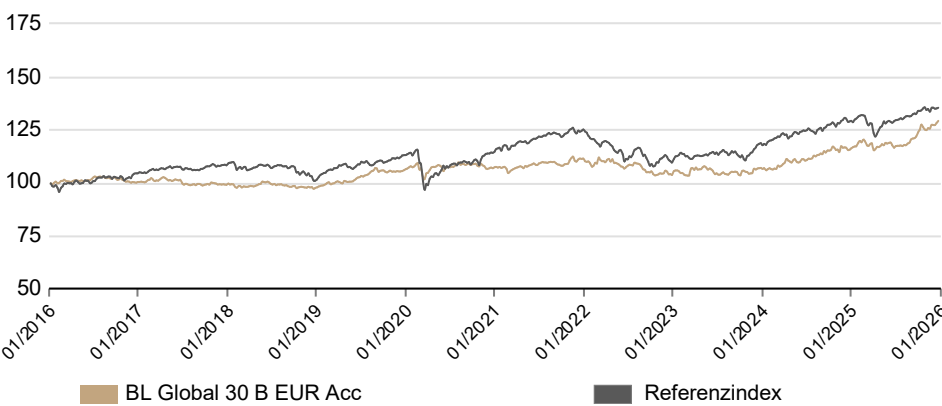
Anlagestrategie

Der defensive Mischfonds strebt eine positive Rendite bei reduzierter Volatilität an. Dazu investiert er in ein globales Anlageuniversum aus Aktien, Anleihen und Geldmarktinstrumente. Möglich ist auch eine Beteiligung an Edelmetallen über ETCs (Exchange-traded Commodities). Die Aktiengewichtung variiert zwischen 15 % und 45 %, die neutrale Allocation liegt bei 30 %. Der Fonds verpflichtet sich, mindestens 5 % seines Vermögens in nachhaltige Aktiva zu investieren. Der Fonds strebt langfristigen Kapitalschutz an und will mögliche Kursverluste in Aktienmarktbaissen begrenzen.

- Wichtigste Daten**
- Aktiver und auf Überzeugungen basierter Anlageansatz mit Ausrichtung auf Kapitalschutz
 - Gewichtung der Anlagekategorien abhängig von ihren Risiko/Rendite-Eigenschaften:
 - Aktien als wichtigster Performancetreiber
 - Staatsanleihen zum Schutz des Portfolios
 - Edelmetalle (über ETCs) gegen systemische Risiken
 - Aktienanteil zwischen 15 % und 45 %
 - Aktieninvestments nach strengen Qualitäts- und Bewertungskriterien
 - Fondsmanagement ohne Benchmark-Orientierung, dadurch deutliche Abweichungen gegenüber dem ursprünglichen Anlageuniversum möglich
 - Besonderer Fokus auf Senkung des Verlustrisikos
 - Geringer Portfolioumsatz

Fondsperformance

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. Verweise auf einen Marktindex oder eine Peergroup dienen nur zu Vergleichszwecken; der Marktindex oder die Peergroup werden in der Anlagepolitik des Teilfonds nicht erwähnt. Die Anleger werden gebeten, auch die in den wesentlichen Anlegerinformationen der Anteilsklasse enthaltene Wertentwicklungstabelle zu konsultieren.



Jährliche Performance		2025	2024	2023	2022	2021	2020
B EUR Acc		11,5%	8,0%	3,1%	-6,8%	3,7%	1,6%
Referenzindex		5,4%	8,5%	8,2%	-12,4%	9,0%	1,8%
Cumulative Performance		1 Monat	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflage
B EUR Acc		1,2%	11,5%	24,2%	20,0%	28,5%	190,8%
Referenzindex		0,3%	5,4%	23,7%	18,2%	33,0%	196,7%
Annualisierte Performance		1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflage	
B EUR Acc		11,5%	7,5%	3,7%	2,5%	3,4%	
Referenzindex		5,4%	7,4%	3,4%	2,9%	3,4%	
Annualisierte Volatilität		1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflage	
B EUR Acc		6,5%	5,7%	5,3%	4,8%	4,8%	
Referenzindex		6,8%	5,4%	5,8%	6,2%	6,4%	

BL GLOBAL 30

B EUR Acc



Top Positionen Aktienportfolio

Agnico Eagle Mines	1,7%
Unilever	1,6%
Alphabet	1,5%
Roche Holding	1,4%
Reckitt Benckiser Group	1,4%
TSMC	1,4%
Nestle	1,4%
Microsoft	1,3%
Novartis	1,2%
LVMH	0,8%

Positionen Aktienportfolio63

Top Positionen Anleihenportfolio

Deutschland ILB 15-04-30	6,7%
Deutschland 0,25% 15-02-27	4,3%
Deutschland 0% 15-08-26	4,0%
Bundesrepub. Deutschland 0,5%	3,9%
Bundesrepub. Deutschland 0.5%	3,9%

Positionen Anleihenportfolio12

Technische Daten Anleihenportfolio

Modifizierte Duration	1.9
Ø Laufzeit	2.6 Jahre
Rendite auf Endfälligkeit	1,9%

Neue Positionen	Aktien	Anleihen
Deutschland Rep Dbr 0		✓
Magnum Ice Cream Co	✓	
Uber Technologies Inc	✓	

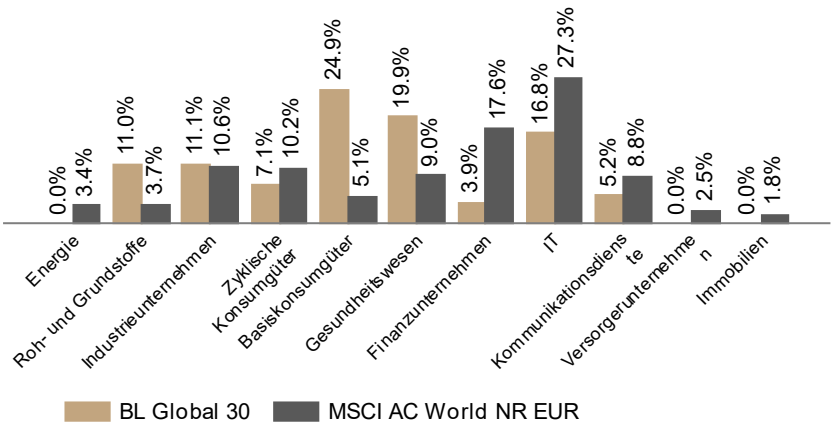
Verkaufte Positionen	Aktien	Anleihen
Gsk Plc	✓	

Währung	Vor Absicherung	Nach Absicherung
EUR	55,4%	63,5%
USD	26,4%	18,2%
JPY	7,4%	7,4%
CHF	4,9%	4,9%
CAD	2,5%	2,5%
Other	3,5%	3,5%

Asset Allokation

Aktien	Strategische Allokation	Brutto	Absicherung	Netto
Europa	10,5%	13,1%		13,1%
Nordamerika	12,0%	10,8%		10,8%
Japan	3,0%	2,1%		2,1%
Asien	3,5%	1,8%		1,8%
Lateinamerika	1,0%			
Gesamt	30,0%	27,8%	0,0%	27,8%
Anleihen				
Europa	55,0%	39,3%		
Nordamerika	0,0%			
Schwellenländern	10,0%			
Asien	0,0%			
Gesamt	65,0%	39,3%		
Edelmetalle	0,0%	22,2%		
Liquidität	5,0%	10,7%		
Gesamt	100,0%	100,0%		

Sektorallokation (Aktien)



BL GLOBAL 30 B EUR Acc

BLI BANQUE DE
LUXEMBOURG
INVESTMENTS

Trotz der durch höhere Zölle bedingten Widrigkeiten hat die Weltwirtschaft ihr moderates Wachstum ohne signifikante Aussetzer weder nach unten noch nach oben im vergangenen Jahr fortsetzen können. In den Vereinigten Staaten erschwert der längste Haushaltsstillstand der jüngeren Geschichte weiterhin die Konjunkturanalyse, da die Veröffentlichung zahlreicher Wirtschaftsdaten verzögert wird. Dennoch weisen die mit fast zweimonatiger Verzögerung veröffentlichten BIP-Daten für das dritte Quartal auf ein kräftiges Wachstum von 4,3 % auf annualisierter Basis hin, das vor allem durch den robusten privaten Konsum getragen wurde. Diese Entwicklung wurde jedoch teilweise durch höhere staatliche Ausgaben im Verteidigungssektor sowie durch einen Rückgang der Importe verstärkt, nachdem diese vor der Einführung der Zölle stark angestiegen waren. Im Euroraum belief sich das Wirtschaftswachstum im dritten Quartal auf 0,2 % gegenüber dem Vorquartal. Dabei kompensierte der Anstieg der Unternehmensinvestitionen und der öffentlichen Ausgaben weitgehend den negativen Beitrag der Nettoexporte, die unter den erhöhten US-amerikanischen Handelsbarrieren litten. Geografisch betrachtet ging die Dynamik vor allem von Frankreich und Spanien aus, während die deutsche Konjunktur auf der Stelle trat. In China bleibt das Wachstum gedämpft, was auf die Schwäche der privaten Investitionen und des Binnenkonsums sowie auf die anhaltende Belastung des Immobiliensektors zurückzuführen ist. In Japan dürfte die Verabschiedung eines Nachtragshaushalts durch die neue Regierung das Wachstum im Jahr 2026 stützen, allerdings um den Preis zunehmender Sorgen hinsichtlich der Tragfähigkeit der bereits hohen Staatsverschuldung.

Aufgrund der teilweisen Schließung der Bundesverwaltung bleiben die US-amerikanischen Inflationsdaten unvollständig. Für den Monat Oktober wurden keine Daten veröffentlicht, während die Inflationsrate im November auf 2,7 % zurückging, nach 3 % im September. Die Kerninflation ohne Energie und Nahrungsmittel folgte einem ähnlichen Verlauf und sank auf 2,6 %, nachdem sie zwei Monate zuvor noch bei 3 % gelegen hatte. Im Euroraum lagen die Inflationsdaten für den Monat Januar zum Zeitpunkt des Redaktionsschlusses noch nicht vor.

Im Dezember nahm die amerikanische Federal Reserve eine dritte aufeinanderfolgende Senkung der Zielspanne für den Leitzins um 25 Basispunkte vor, der nun zwischen 3,50 % bis 3,75 % liegt. Die Entscheidung fiel jedoch nicht einstimmig aus: Stephen Miran, der der Trump-Administration nahesteht, sprach sich für eine stärkere Lockerung um 50 Basispunkte aus, während zwei Mitglieder für eine Beibehaltung des Zinssatzes plädierten. Die nach der Sitzung veröffentlichte Stellungnahme deutete auf eine mögliche Pause im Lockerungszyklus in den kommenden Monaten hin, wobei die Zinssenkung im Dezember als vorsorgliche Maßnahme angesichts des noch unsicheren Risikos einer Abschwächung des Arbeitsmarktes interpretiert werden kann. Im Euroraum zeigte sich die Europäische Zentralbank zuversichtlich hinsichtlich der Inflationsentwicklung und der Wachstumsaussichten und vertrat die Auffassung, dass das aktuelle Zinsniveau mit der Erreichung ihres Preisstabilitätsziels sowie der Unterstützung der wirtschaftlichen Aktivität vereinbar sei.

Trotz der geldpolitischen Lockerung durch die Federal Reserve stieg die Rendite zehnjähriger US-Staatsanleihen im Dezember an. Diese Entwicklung spiegelt die Erwartungen einer stärkeren konjunkturellen Dynamik im Jahr 2026 sowie die Einschätzung wider, dass die Inflation dauerhaft über dem offiziellen Zielwert von 2 % liegen dürfte, was die Entkopplung zwischen kurz- und langfristigen Zinssätzen weiter verstärkte. Im Fahrwasser der Vereinigten Staaten legten auch die Renditen europäischer Staatsanleihen zu: Die Rendite zehnjähriger Referenzanleihen stieg in den USA von 4,01 % auf 4,17 %, in Deutschland von 2,69 % auf 2,85 %, in Frankreich von 3,41 % auf 3,56 %, in Italien von 3,40 % auf 3,55 % und in Spanien von 3,16 % auf 3,29 %. Auf Jahressicht 2025 verzeichnete der JP Morgan EMU Government Bond Index eine leicht positive Performance von 0,7 %. Per Ende Dezember lag die durchschnittliche Endfälligkeitsrendite des Anleiheanteils bei 2,2% (Benchmark: 2,9%) und die modifizierte Duration lag bei 2,1 (Vergleichsmaßstab: 7,0).

Die Aktienmärkte schlossen das Jahr mit einer moderat positiven Tendenz ab, indem sie den im Jahresverlauf beobachteten Aufwärtstrend insgesamt fortsetzten, bevor es zum Monatsende zu einer leichten Konsolidierung kam, wie sie für Phasen mit geringem Handelsvolumen rund um die Feiertage typisch ist. Auf Monatssicht verzeichnete der MSCI All Country World Index Net Total Return in Euro einen leichten Rückgang von 0,2 %, wies jedoch für das Gesamtjahr eine Rendite von 7,9 % aus. Regional zeigte sich ein uneinheitliches Bild: Der S&P 500 gab in US-Dollar gerechnet um 0,1 % nach, während die europäischen Aktienmärkte ihre Aufwärtsbewegung fortsetzten, wobei der STOXX Europe 600 um 2,7 % in Euro zulegte. In Asien stieg der japanische Topix um 0,9 % in Yen, und auch die Schwellenländer entwickelten sich positiv, wobei der MSCI Emerging Markets Index in US-Dollar um 2,7 % zulegte. Auf Sektorebene erzielten Materialien, Finanzwerte und Industriewerte die besten Ergebnisse, während Basiskonsumgüter, Immobilien und Versorger zu den schwächsten Sektoren zählten.

Der Euro wertete gegenüber dem US-Dollar leicht auf und stieg von 1,16 auf 1,17. Damit beendete er das zweite Halbjahr auf einem gegenüber dem Greenback weitgehend unveränderten Niveau, nachdem er sich im ersten Halbjahr deutlich aufgewertet hatte. Die Edelmetalle setzten ihre positive Entwicklung fort, wobei Silber bereits den zweiten Monat in Folge einen kräftigen Preisanstieg verzeichnete. Vor diesem Hintergrund erhöhte sich der Goldpreis im Monatsverlauf um 1,9 %, von 4.239 auf 4.319 US-Dollar je Feinunze, womit sich der Jahresanstieg auf bemerkenswerte 64,6 % belief. Die Entwicklung des Silberpreises fiel noch deutlich dynamischer aus: Im Dezember sprang der Preis um 26,8 % von 56,5 auf 71,7 US-Dollar je Feinunze, was zu einer Jahresperformance von 148,0 % führte.

Im Portfolio wurde eine Position in Uber Technologies aufgebaut, der mobilen Plattform, die sich auf Taxi- und Essenslieferdienste spezialisiert hat. Das US-Unternehmen, das seinen Mitbewerbern als Marktführer einen Schritt voraus ist, verfügt über ein erhebliches Wachstumspotenzial, während sein Investitionsbedarf angesichts der geringen Kapitalintensität seines Geschäftsmodells begrenzt erscheint. Die Positionen in Coloplast und Wolters Kluwer wurden aufgrund ihrer schwachen Aktienkurse leicht aufgestockt. Im Gegensatz dazu wurde die Position in der Dividendenaktie GSK nach der positiven Kursentwicklung im Jahr 2025 aus Bewertungsgründen vollständig verkauft. Schließlich wurde das Engagement in Edelmetallen angesichts der sehr günstigen Entwicklung der Gold- und Silberpreise leicht um etwa 1,5 % reduziert. Diese Gewinnmitnahmen sind jedoch eher auf die Notwendigkeit zurückzuführen, die im Prospekt vorgesehene regulatorische Obergrenze von 25 % des Portfoliovermögens einzuhalten, als auf den Wunsch, das Engagement in Edelmetallen stark zu reduzieren. Angesichts der großen wirtschaftlichen und geopolitischen Unsicherheiten bleiben Edelmetalle ein wichtiger Pfeiler des Portfoliokonstrukts, auch wenn ihre Volatilität angesichts ihres starken Kursanstiegs im Jahr 2025 in Zukunft erheblich zunehmen könnte.

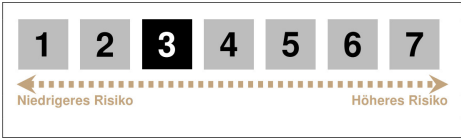
BL GLOBAL 30

B EUR Acc



Anlegertyp	Clean Share	Anteilsklasse	Währung	Thes./Ausschütt.	Verwaltungsvergütung	Laufende Kosten	ISIN	Bloomberg Ticker
Institutionell	Nein	BI	EUR	thes.	0.60%	0.85%	LU0495651787	BLGL30I LX
Retail	Nein	A	EUR	aussch.	1.25%	1.54%	LU0048291826	BLG4714 LX
Retail	Ja	AM	EUR	aussch.	0.85%	1.17%	LU1484139917	BLG30AM LX
Retail	Nein	B	EUR	thes.	1.25%	1.55%	LU0048292394	BLG4713 LX
Retail	Ja	BM	EUR	thes.	0.85%	1.16%	LU1484140097	BLG30BM LX

Chancen	Risiken
<ul style="list-style-type: none">Konservatives Risikoprofil (Aktienmarktallokation zwischen 15% und 45%) mit strukturell vorsichtiger Ausrichtung;Allokation auf verschiedene Anlageklassen entsprechend ihrer Risiko-Rendite-Eigenschaften: globale Aktien, Staatsanleihen, Edelmetalle und Barmittel;Aktiver, überzeugungsbasierter, langfristig orientierter Bottom-up-Anlageansatz;Fokus auf hochwertige Wachstumsunternehmen und Bewertung;Besonderes Augenmerk auf die Reduzierung des Verlustrisikos.	<ul style="list-style-type: none">Währungsrisiko. Die Fondswährung kann von Ihrer Referenzwährung abweichen. In diesem Fall hängt die endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen ab. Dieses Risiko ist in den oben dargestellten Indikatoren nicht berücksichtigt;Der Teilfonds ist außerdem den folgenden bedeutenden Risiken ausgesetzt, die nicht im Gesamtrisikoindikator enthalten sind: China Connect-Risiko, Schwellenländerrisiko;Da dieses Produkt keinen Schutz vor Marktschwankungen bietet, können Sie Ihre gesamte Anlage verlieren.



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 3 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

BL GLOBAL 30 B EUR Acc

BLI BANQUE DE
LUXEMBOURG
INVESTMENTS

Dieses Dokument wurde von der BLI - Banque de Luxembourg Investments („BLI“) erstellt und **richtet sich an professionelle Anleger**. Bei dem Dokument, das sich direkt oder indirekt auf ein oder mehrere Finanzprodukte (das „**Finanzprodukt**“) bezieht, handelt es sich um eine **Marketing-Anzeige** im Sinne der Verordnung (EU) 2019/1156 vom 20. Juni 2019 zur Erleichterung des grenzüberschreitenden Vertriebs von Organismen für gemeinsame Anlagen.

Die in diesem Dokument enthaltenen wirtschaftlichen, finanziellen und nicht-finanziellen Informationen (die „Informationen“) werden auf der Grundlage der zum Erscheinungsdatum des Dokuments verfügbaren Informationen bereitgestellt und können ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Die Informationen stammen (teilweise oder vollständig) aus Quellen außerhalb von BLI oder stützen sich auf solche Quellen. BLI ist der Ansicht, angemessene Maßnahmen getroffen zu haben, um sicherzustellen, dass die Informationen zum Datum dieses Dokuments korrekt und auf dem neuesten Stand sind. BLI kann jedoch die Richtigkeit und/oder die Aktualität der Informationen nicht garantieren.

Die Informationen stellen weder eine Anlageberatung oder eine Aufforderung zur Anlage in ein Finanzprodukt noch eine rechtliche oder steuerliche Beratung dar.

Die Empfänger des vorliegenden Dokuments werden auf Folgendes hingewiesen:

- Die Anlage in das Finanzprodukt ist mit besonderen Risiken verbunden, die im Emissionsdokument bzw. in den Wesentlichen Informationen zum Finanzprodukt dargelegt sind.
- Die Wertentwicklung des Finanzprodukts in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die künftige Wertentwicklung des Finanzprodukts und der Wert des Finanzprodukts und die damit erzielten Erträge können steigen oder auch fallen. Die Anleger erhalten unter Umständen nicht den ursprünglich angelegten Betrag zurück.
- Die gegebenenfalls in diesem Dokument dargelegten Angaben zur Wertentwicklung berücksichtigen nicht die mit der Zeichnung oder der Rücknahme von Anteilen des Finanzprodukts verbundenen Provisionen, Kosten und Steuern.
- Das Finanzprodukt wird nicht unter Bezugnahme auf einen Referenzindex verwaltet.

BLI gibt generell keinerlei Garantie für die zukünftige Wertentwicklung eines Finanzprodukts. BLI kann nicht für Entscheidungen haftbar gemacht werden, die ein Empfänger dieses Dokuments auf der Grundlage der Informationen treffen oder nicht treffen könnte. Jeder Interessent, der in ein Finanzprodukt anlegen möchte, muss sich von der Eignung einer solchen Anlage angesichts seiner persönlichen Situation überzeugen und bei Bedarf oder im Zweifelsfall eine unabhängige Meinung einholen. Außerdem muss er die Merkmale und Ziele des Finanzprodukts berücksichtigen, insbesondere, wenn dieses auf die Nachhaltigkeitsaspekte im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor verweist. Diese Informationen sind auf der Website von BLI unter der Adresse www.bli.lu verfügbar.

Die Anlage in das Finanzprodukt kann nur auf Grundlage des Emissionsdokuments, der Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und des jüngsten Geschäftsberichts sowie des jüngsten Halbjahresberichts des Finanzprodukts erfolgen, und zwar jeweils in ihrer zum Zeitpunkt des Treffens der Anlageentscheidung gültigen Fassung (die „**Dokumente**“). Die Dokumente sind auf einfache Anfrage per Post an BLI - Banque de Luxembourg Investments, 16, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg oder per E-Mail an info@bli.lu kostenlos erhältlich. BLI kann Ihnen auch die Sprachen mitteilen, in denen die Dokumente zur Verfügung stehen.

Den an einer Anlage in das Finanzprodukt Interessierten wird mitgeteilt, dass eine Zusammenfassung ihrer Anlegerrechte auf der BLI-Website unter folgender Adresse verfügbar ist: <https://www.banquedeluxembourginvestments.com/de/bank/bli/rechtliche-hinweise>

BLI weist zudem daraufhin, dass die Bank jederzeit die Vermarktung des Finanzprodukts vorbehaltlich der geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen einstellen kann.

Die teilweise oder vollständige Vervielfältigung dieses Dokuments unterliegt der vorherigen schriftlichen Zustimmung von BLI.

BLI - Banque de Luxembourg Investments ist eine durch die luxemburgische Aufsichtsbehörde des Finanzsektors, die „*Commission de Surveillance du Secteur Financier Luxembourg*“ (CSSF), zugelassene Verwaltungsgesellschaft.

16, boulevard Royal

L-2449 Luxembourg

Handelsregister (RCS)-Nummer: B80479

Specific Information concerning MSCI Data:

All MSCI data is provided “as is”. Neither MSCI nor any other party involved in or related to compiling, computing or creating the MSCI data makes any express or implied warranties or representations with respect to such data (or the result to be obtained by the use thereof) and all such parties hereby expressly disclaim all warranties of originality, accuracy, completeness, merchantability or fitness for a particular purpose with respect to any such data. Without limiting any of the foregoing, in no event shall MSCI, S&P, any of its affiliates or any third party involved in or related to compiling, computing or creating the data have any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages. No further distribution or dissemination of the MSCI data is permitted without MSCI’s express written consent.

Specific Information concerning GICS Data:

The Global Industry Classification Standard (“GICS”) was developed by and is the exclusive property and a service mark of MSCI Inc. (“MSCI”) and Standard and Poor’s, a division of The McGraw-Hill Companies, Inc. (“S&P”) and is licensed to use by Banque de Luxembourg S.A.. Neither MSCI, S&P nor any third party involved in making or compiling the GICS or any GICS classifications makes any express or implied warranties or representations with respect to such standard or classification (or the results to be obtained by the use thereof), and all such parties hereby expressly disclaim all warranties of originality, accuracy, completeness, merchantability and fitness for a particular purpose with respect to any of such standard or classification. Without limiting any of the foregoing, in no event shall MSCI, S&P, any of its affiliates or any third party involved in making or compiling the GICS or any GICS classification have any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if noticed of the possibility of such damages.

Specific Information for Switzerland:

Legal documentation of the fund may be obtained, free of charge, at the offices of the Swiss representative, CACEIS (Switzerland) S.A., 7-9, Chemin de Précossy, CH-1260 Nyon, Switzerland, in accordance with the provisions of the Swiss Collective Investment Schemes Act of 23 June 2006 (“CISA”).

The SICAV has appointed Banque CIC (Suisse) SA, Marktplatz 13, CH-4001 Bâle, Switzerland to act as paying agent for Switzerland.

The present document may be distributed to Swiss qualified investors.

Specific Information for France:

The present document may be distributed to French professional investors.

Specific Information concerning Lipper Data:

Portions of the fund information contained in this document was supplied by Lipper, A Refinitiv Company, subject to the following: Copyright 2025 © Refinitiv. All rights reserved. Lipper shall not be liable for any errors or delays in the content, or for any actions taken in reliance thereon.